



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

<b>CURSO</b>	MESTRADO EM AUDITORIA E ANÁLISE FINANCEIRA	<b>ANO LECTIVO</b>	2010/2011
--------------	---	--------------------	-----------

### FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

<b>Unidade Curricular</b>	INVESTIMENTOS FINANCEIROS		
<b>Área Científica</b>	FINANCEIRAS		
<b>Classificação curricular</b>	OBRIGATÓRIA	<b>Ano / Semestre</b>	1º Ano 1º Semestre

Créditos ECTS	Horas de trabalho do aluno	Carga horária das sessões de ensino	
		Natureza Colectiva (NC)	Orientação Tutorial (OT)
5	135	41	

DOCENTES		CATEGORIA
Responsável	Carlos Sérgio da Costa Pereira	Assistente Convidado
Teóricas	Carlos Sérgio da Costa Pereira	Assistente Convidado
Teórico-Práticas	Carlos Sérgio da Costa Pereira	Assistente Convidado
Práticas		
Prático-Laboratorial		

### OBJECTIVOS

O objectivo desta cadeira é dotar os alunos dos conhecimentos necessários sobre os mercados financeiros e investimentos financeiros, nomeadamente sobre principais produtos financeiros (acções, obrigações).

Conseguir avaliar as melhores alternativas de investimento tendo em conta a rentabilidade e o risco dos diversos produtos financeiros, avaliando esses mesmos produtos, tendo como base de análise as diversas teorias e modelos existentes.



## **PROGRAMA PREVISTO**

### **1 – CONCEITOS GERAIS**

- 1.1. Mercados Financeiros
- 1.2. Investimentos Financeiros

### **2 – TEORIA DA GESTÃO DAS CARTEIRAS**

- 2.1. Rendibilidade esperada e risco
- 2.2. Diversificação
- 2.3. Carteiras eficientes
- 2.4. Aversão ao risco
- 2.5. Escolha da carteira óptima
- 2.6. Modelos de factores

### **3 – MODELO DE EQUILIBRIO DE ACTIVOS FINANCEIROS-CAPM**

- 3.1. Hipóteses do modelo
- 3.2. Relação entre rentabilidade esperada e risco de carteiras eficientes
- 3.3. Relação entre rentabilidade esperada e risco de activos individuais
- 3.4. Dedução normal da “security market line”
- 3.5. CAPM e a recta de característica

### **4 – MODELO DE ARBITRAGEM**

- 4.1. APT só com um factor
- 4.2. APT com dois factores
- 4.3. Dedução formal do APT
- 4.4. O APT e o CAPM

### **5 – ANÁLISE DE CARTEIRAS**

- 5.1. Valorização das obrigações
- 5.2. Gestão de carteiras de obrigações
- 5.3. Valorização de acções
- 5.4. Avaliação de performance de carteiras

## BIBLIOGRAFIA

- Afonso, António e outros; **Introdução à economia Financeira**; Escolar Editora; 2004.
- Bodie, Kane e Marcus; **Investments**; McGraw-Hill; 2008.
- Brealey, R.A. e Myers, S.C; **Principles of Corporate Finance**; McGraw-Hill; 2001.
- Frank Fabozzi e Franco Modigliani; **Capital Markets**; Prentice Hall; 1996.
- Haugen, R.A.; **Modern Investment Theory**; Prentice Hall; 2004.
- Pires, Cesaltina; **Mercados e Investimentos Financeiros**; Escolar Editora; 2008.
- Ross, Westerfield and Jaffe; **Corporate Finance**; Irwin; 2001.

## CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO

### Avaliação contínua (periódica)

A avaliação dos alunos será feita da seguinte forma:  $NF = 0.50 RC + 0.40 T + 0.10 PA$

RC- resolução casos em grupo; T – Teste; PA – presença e participação nas aulas.

### Avaliação Final

Exame final.

Exame de época de recurso.

### Método de ensino

Método expositivo em aulas teórico-práticas. Com ampla realização de exercícios e casos práticos.

### Sínpse:

A unidade curricular de Investimentos Financeiros é dedicada à selecção de carteiras de activos por parte de um investidor, aos métodos de equilíbrio do mercado de capitais e à valorização de activos financeiros.

### Competências:

Depois da aprovação na presente unidade curricular, o estudante deverá ser capaz de seleccionar uma carteira de activos, de aplicar modelos de equilíbrio de mercados de capitais e de proceder à valorização de obrigações e acções.

*Carlos Sáiz de Castro Pereira*